

PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 20 de octubre del 2005, en la provincia del Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 19 de diciembre de 2005. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. 09-G-DIC-0002253 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 23 de abril del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Los Sauces y Arizaga frente a Rectificadora Freire, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar renovó el 09 de enero del 2009 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 669,51 hectáreas ubicada en la parroquia Tenguel, cantón Guayaquil.

Mediante resolución No. 015 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA., en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados. (**Ver Nota 19**)

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791722101001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 36%, 32% y 14% las realiza a las compañías Industrial Pesquera Santa Priscila S.A., Omarsa S.A. y Expalsa S.A. respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas principalmente por compra de inventario, servicios y suministro necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios, se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha, se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Area de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se puede estimar la biomasa (libras) existente en la piscina, con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades y equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

| Propiedades y Equipos | Política de capitalización | Años | % Depreciación | Valor Residual |
|------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Terreno | - | - | - | - |
| Equipo de Computación | Más de US\$1000 | 3 | 33,33% | 0% |
| Vehículo | Más de US\$1500 | 7 | 14,29% | 25% |
| Maquinarias | Más de US\$1500 | 10 | 10,00% | 20% |
| Naves aeronaves | Más de US\$1500 | 20 | 5,00% | 20% |
| Muebles y enseres | Más de US 500 | 10 | 10,00% | 0% |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, se puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.12 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14 Impuestos diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.15 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la NIC 41 de Agricultura de la NIIF, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.**, provienen principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

| Años | Inflación |
|------|-----------|
| 2012 | 4,16% |
| 2013 | 2,70% |
| 2015 | 3,67% |
| 2015 | 3,38% |
| 2016 | 1,12% |

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Caja | 6.699 | 6.699 |
| Bancos | | |
| a) Pichincha C.A. | 50.849 | 71.839 |
| Promerica S.A. | 56.795 | 201.494 |
| | <u>114.343</u> | <u>280.032</u> |

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | a) 1.223.741 | 1.024.432 |
| Otras cuentas por cobrar | b) 48.592 | 44.041 |
| | <u>1.272.333</u> | <u>1.068.473</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2016 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US\$ 1.223.667 y Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. por US\$ 74.

- b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario de materia prima | 309.004 | 237.106 |
| | <u>309.004</u> | <u>237.106</u> |

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

5. INVENTARIOS (A Continuación...)

El costo de ventas por el año 2016 y 2015 ascendieron a US\$ 12.054.243y US\$9.187.449 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$2.614.421 y US\$2.391.586 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2016 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2016 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2016 |
|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| 36 | 17,67 | 26/12/2016 | 98% | 1.650 | 2,35 | 65.919 | 65.919 |
| 37 | 20,03 | 26/12/2016 | 98% | 1.775 | 2,35 | 63.469 | 63.469 |
| 38 | 20,69 | 28/12/2016 | 97% | 1.341 | 2,35 | 76.670 | 76.670 |
| 39 | 20,15 | 29/12/2016 | 98% | 969 | 2,35 | 68.491 | 68.491 |
| 40A | 9,9 | 02/11/2016 | 86% | 24.148 | 2,35 | 54.789 | 57.153 |
| 40B | 1,4 | - | - | - | 2,35 | 1.100 | 1.100 |
| 40C | 11,7 | - | - | - | 2,35 | 7.311 | 7.311 |
| 40D | 0,61 | - | - | - | 2,35 | 368 | 368 |
| 41A | 13,08 | - | - | - | 2,35 | 7.539 | 7.539 |
| 41B | 13 | 02/11/2016 | 84% | 31.012 | 2,35 | 70.481 | 73.398 |
| 42A | 7,61 | 22/10/2016 | 80% | 23.023 | 2,35 | 74.498 | 54.959 |
| 42B | 9,8 | 22/10/2016 | 77% | 30.511 | 2,35 | 91.540 | 72.432 |
| 42C | 2,5 | - | - | - | 2,35 | 1.609 | 1.609 |
| 43A | 10 | 29/11/2016 | 92% | 10.471 | 2,35 | 33.316 | 33.316 |
| 43B | 10,08 | 29/11/2016 | 92% | 6.063 | 2,35 | 28.018 | 28.018 |
| 43C | 1,57 | - | - | - | 2,35 | 844 | 844 |
| 44 | 21,23 | 08/10/2016 | 55% | 68.030 | 2,35 | 169.497 | 193.069 |
| 45A | 9,5 | 09/10/2016 | 74% | 32.886 | 2,35 | 94.577 | 88.086 |
| 45B | 10,5 | 08/10/2016 | 70% | 36.424 | 2,35 | 94.055 | 94.740 |
| 46A | 9,5 | - | - | - | 2,35 | 12.799 | 12.799 |
| 46B | 10,5 | 20/10/2016 | 70% | 32.027 | 2,35 | 78.163 | 85.784 |
| 47A | 9,5 | 08/10/2016 | 70% | 32.660 | 2,35 | 86.408 | 92.453 |
| 47B | 10,5 | - | - | - | 2,35 | 35.855 | 35.855 |
| 48A | 9,5 | 14/11/2016 | 88% | 14.499 | 2,35 | 46.313 | 46.313 |
| 48B | 10,5 | - | - | - | 2,35 | 30.420 | 30.420 |
| 49A | 9,5 | 05/12/2016 | 94% | 11.626 | 2,35 | 43.075 | 43.075 |
| 49B | 10,4 | 20/10/2016 | 76% | 32.696 | 2,35 | 73.682 | 87.576 |
| 50A | 4,5 | 20/10/2016 | 90% | 14.102 | 2,35 | 39.807 | 33.377 |
| 50B | 5,3 | 14/11/2016 | 88% | 9.065 | 2,35 | 27.855 | 27.855 |
| 51A | 5 | 14/12/2016 | 94% | 3.057 | 2,35 | 12.570 | 12.570 |
| 51B | 3,5 | 14/11/2016 | 88% | 6.405 | 2,35 | 18.721 | 18.721 |
| 52 | 10 | - | - | - | 2,35 | 32.628 | 32.628 |
| 76 | 13,4 | 20/11/2016 | 88% | 13.354 | 2,35 | 47.907 | 47.907 |
| 77 | 20,9 | 13/11/2016 | 86% | 36.258 | 2,35 | 97.387 | 97.387 |
| 78 | 15,95 | 08/10/2016 | 78% | 60.709 | 2,35 | 162.606 | 157.905 |
| 78A | 2,4 | 19/12/2016 | 90% | 1.434 | 2,35 | 6.943 | 6.943 |
| 79 | 17,83 | 14/11/2016 | 86% | 26.817 | 2,35 | 89.891 | 89.891 |

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2015 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2015 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2015 |
|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| 80 | 19,12 | 30/11/2016 | 91% | 17.204 | 2,35 | 69.988 | 69.988 |
| 81A | 11,24 | 01/11/2016 | 92% | 26.526 | 2,35 | 75.163 | 62.781 |
| 81B | 11,67 | 30/11/2016 | 91% | 7.418 | 2,35 | 31.619 | 31.619 |
| 81C | 3,3 | 27/12/2016 | 98% | 731 | 2,35 | 12.668 | 12.668 |
| 82 | 17,65 | - | - | - | 2,35 | 10.184 | 10.184 |
| 83 | 16,99 | - | - | - | 2,35 | 36.231 | 36.231 |
| 84 | 14,4 | - | - | - | 2,35 | 8.419 | 8.419 |
| 84A | 2,2 | - | - | - | 2,35 | 1.207 | 1.207 |
| 85 | 19,24 | - | - | - | 2,35 | 9.756 | 9.756 |
| 86 | 10 | - | - | - | 2,35 | 42.897 | 42.897 |
| 87 | 10 | 14/11/2016 | 95% | 19.153 | 2,35 | 61.072 | 36.640 |
| 87A | 1 | - | - | - | 2,35 | 2.972 | 2.972 |
| 88 | 8 | 20/10/2016 | 86% | 20.208 | 2,35 | 54.270 | 50.127 |
| 90 | 22,89 | - | - | - | 2,35 | 53.850 | 53.850 |
| 701 | 4,43 | - | - | - | 2,35 | 2.150 | 2.150 |
| 702 | 5,92 | 04/09/2016 | 76% | 27.961 | 2,35 | 71.620 | 89.698 |
| 703 | 6,96 | - | - | - | 2,35 | 3.342 | 3.342 |
| 704 | 2,77 | 26/12/2016 | 98% | 375 | 2,35 | 3.247 | 3.247 |
| 705 | 3,08 | - | - | - | 2,35 | 3.229 | 3.229 |
| 706 | 2,81 | - | - | - | 2,35 | 1.342 | 1.342 |
| 707 | 2,3 | - | - | - | 2,35 | 1.058 | 1.058 |
| 708 | 2,46 | - | - | - | 2,35 | 1.232 | 1.232 |
| 709 | 1,48 | - | - | - | 2,35 | 1.350 | 1.350 |
| 710 | 9,8 | - | - | - | 2,35 | 5.469 | 5.469 |
| 711 | 7,82 | - | - | - | 2,35 | 4.845 | 4.845 |
| 713 | 2,11 | 26/12/2016 | 98% | 457 | 2,35 | 1.907 | 1.907 |
| 714 | 4,48 | 03/09/2016 | 63% | 19.457 | 2,35 | 53.082 | 64.908 |
| 715 | 3,76 | - | - | - | 2,35 | 2.494 | 2.494 |
| 716 | 5,74 | - | - | - | 2,35 | 3.359 | 3.359 |
| 717 | 4,33 | 26/10/2016 | 81% | 13.521 | 2,35 | 21.941 | 32.165 |
| 701A | 0,16 | 26/12/2016 | 98% | 157 | 2,35 | 2.024 | 2.024 |
| 702A | 0,29 | 21/12/2016 | 98% | 222 | 2,35 | 3.429 | 3.429 |
| 705A | 0,19 | 21/12/2016 | 98% | 117 | 2,35 | 2.018 | 2.018 |
| 706A | 0,18 | - | - | - | 2,35 | 1.714 | 1.714 |
| 709A | 0,15 | 26/12/2016 | 98% | 98 | 2,35 | 1.379 | 1.379 |
| 714A | 0,29 | 26/12/2016 | 98% | 75 | 2,35 | 2.451 | 2.451 |
| 716A | 0,34 | - | - | - | 2,35 | 2.322 | 2.322 |
| | | | | | | 2.614.421 | 2.614.421 |

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$2.614.421.

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2015 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2015 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2015 |
|-----------------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| 36 | 17,67 | 30/08/2015 | 15% | 12.875 | 2,17 | 143.911 | 142.160 |
| 37 | 20,03 | 20/10/2015 | 92% | 52.791 | 2,17 | 97.989 | 95.355 |
| 38 | 20,69 | 20/10/2015 | 93% | 54.449 | 2,17 | 101.065 | 98.485 |
| 39 | 20,15 | 11/11/2015 | 88% | 31.130 | 2,17 | 68.574 | 68.574 |
| 40 ^a | 9,9 | 04/10/2015 | 78% | 31.811 | 2,17 | 73.383 | 76.188 |
| 40B | 0,3 | 04/10/2015 | 82% | 2.531 | 2,17 | 6.475 | 6.393 |
| 40C | 11,7 | 04/10/2015 | 82% | 32.781 | 2,17 | 73.181 | 72.683 |
| 41 ^a | 13 | 29/12/2015 | 98% | 337 | 2,17 | 13.207 | 13.207 |
| 41B | 13 | 30/08/2015 | 76% | 47.919 | 2,17 | 119.775 | 125.613 |
| 42 | 21,83 | 09/09/2015 | 78% | 70.000 | 2,17 | 176.066 | 175.462 |
| 43 | 22,61 | 20/10/2015 | 95% | 54.757 | 2,17 | 100.614 | 98.008 |
| 44 | 21,23 | - | 43% | - | 2,17 | 10.059 | 10.059 |
| 45 ^a | 9,5 | 04/10/2015 | 92% | 29.090 | 2,17 | 64.530 | 62.791 |

| | | | | | | | |
|-----------------|-------|------------|-----|--------|------|------------------|------------------|
| 45B | 10,5 | 31/08/2015 | 72% | 37.746 | 2,17 | 98.667 | 100.402 |
| 46 ^a | 9,5 | 29/12/2015 | 98% | 246 | 2,17 | 7.864 | 7.864 |
| 46B | 10,5 | 04/10/2015 | 92% | 30.388 | 2,17 | 62.616 | 61.576 |
| 47 ^a | 9,5 | 04/10/2015 | 95% | 30.044 | 2,17 | 66.152 | 64.750 |
| 47B | 10,5 | 02/11/2015 | 86% | 34.318 | 2,17 | 58.714 | 59.707 |
| 48A | 9,5 | 29/12/2015 | 98% | 246 | 2,17 | 9.250 | 9.250 |
| 48B | 10,5 | 21/10/2015 | 95% | 24.583 | 2,17 | 55.785 | 43.617 |
| 49A | 9,5 | 17/12/2015 | 97% | 1.706 | 2,17 | 10.412 | 10.412 |
| 49B | 10,4 | 11/11/2015 | 89% | 16.187 | 2,17 | 44.671 | 44.671 |
| 50A | 4,5 | 04/10/2015 | 91% | 13.406 | 2,17 | 32.820 | 28.454 |
| 50B | 5,3 | 21/10/2015 | 91% | 11.403 | 2,17 | 28.244 | 20.093 |
| 51A | 5 | 17/12/2015 | 96% | 889 | 2,17 | 6.100 | 6.100 |
| 51B | 3,5 | 29/12/2015 | 98% | 91 | 2,17 | 3.478 | 3.478 |
| 52 | 10 | 14/12/2015 | 96% | 2.032 | 2,17 | 11.188 | 11.188 |
| 76 | 13,4 | 16/12/2015 | 96% | 2.726 | 2,17 | 15.390 | 15.390 |
| 77 | 20,9 | 11/11/2015 | 90% | 42.431 | 2,17 | 90.130 | 90.130 |
| 78 | 19,75 | 26/10/2015 | 87% | 62.661 | 2,17 | 103.676 | 114.009 |
| 79 | 17,83 | 15/11/2015 | 89% | 38.426 | 2,17 | 71.333 | 71.333 |
| 80 | 19,12 | 02/11/2015 | 86% | 52.537 | 2,17 | 94.635 | 94.635 |
| 81 | 26,07 | - | - | - | 2,17 | 25.946 | 25.946 |
| 82 | 17,65 | 29/08/2015 | 85% | 74.910 | 2,17 | 157.163 | 195.723 |
| 83 | 16,99 | 16/11/2015 | 89% | 22.015 | 2,17 | 52.861 | 52.861 |
| 84 | 17,18 | 14/12/2015 | 96% | 3.505 | 2,17 | 29.279 | 29.279 |
| 85 | 19,24 | - | - | - | 2,17 | 12.546 | 12.546 |
| 86 | 10 | 16/12/2015 | 96% | 2.032 | 2,17 | 12.457 | 12.457 |
| 87 | 10 | 04/10/2015 | 84% | 27.093 | 2,17 | 59.762 | 55.667 |
| 87A | 1 | 04/10/2015 | 83% | 3.206 | 2,17 | 6.749 | 6.650 |
| 88 | 8 | 04/10/2015 | 92% | 20.884 | 2,17 | 55.143 | 38.694 |
| 90 | 22,89 | 23/11/2015 | 90% | 25.645 | 2,17 | 59.726 | 59.726 |
| | | | | | | 2.391.586 | 2.391.586 |

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2016 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Crédito tributario a favor de la empresa IVA | a) <u>654.566</u> | <u>263.876</u> |
| | <u>654.566</u> | <u>263.876</u> |

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (A Continuación...)

- a) Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta de impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

| | <u>2016</u> US\$ dólares | <u>2015</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Retenciones en la fuente del año | 157.870 | 129.891 |
| Anticipo impuesto a la renta pagado | 4.836 | - |
| Compensación del año | <u>(162.706)</u> | <u>(129.891)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>-</u> | <u>-</u> |

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2016 y 2015, se detalla a continuación:

| | <u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u> |
|--|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Terrenos | 4.440.094 | - | - | 4.440.094 |
| Edificios | 1.239.716 | - | - | 1.239.716 |
| Construcciones en curso | 247.938 | 771.168 | - | 1.019.106 |
| Instalaciones | 660.478 | 299.579 | - | 960.057 |
| Muebles y Enseres | 17.239 | - | - | 17.239 |
| Maquinaria y Equipo | 1.899.111 | 414.248 | - | 2.313.359 |
| Naves, Aeronaves, barcasas y similares | 935.948 | 572.040 | - | 1.507.988 |
| Equipo de computación | 2.240 | - | - | 2.240 |
| Vehículos | 212.035 | 116.511 | - | 328.546 |
| Subtotal | <u>9.654.799</u> | <u>2.173.546</u> | <u>-</u> | <u>11.828.345</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(853.788)</u> | <u>(212.158)</u> | <u>-</u> | <u>(1.065.946)</u> |
| Deterioro acumulado | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>8.801.011</u> | <u>1.961.388</u> | <u>-</u> | <u>10.762.399</u> |

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, Al 31 de diciembre de 2016, realiza adquisiciones por US\$2.173.546; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (A Continuación...)

| | Movimientos del año 2015 | | | |
|--|---------------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| | <u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u> |
| Terrenos | 1.353.984 | 3.086.110 | - | 4.440.094 |
| Edificios | 1.239.716 | | - | 1.239.716 |
| Construcciones en curso | | 409.174 | (161.236) | 247.938 |
| Instalaciones | 107.894 | 413.891 | 138.693 | 660.478 |
| Muebles y Enseres | 15.248 | 1.991 | - | 17.239 |
| Maquinaria y Equipo | 1.707.128 | 169.440 | 22.543 | 1.899.111 |
| Naves, Aeronaves, barcasas y similares | 286.124 | 649.824 | - | 935.948 |
| Equipo de computación | 2.240 | | - | 2.240 |
| Vehículos | 209.513 | 2.522 | - | 212.035 |
| Subtotal | 4.921.847 | 4.732.952 | - | 9.654.799 |
| Depreciación acumulada | (647.014) | (206.774) | - | (853.788) |
| Deterioro acumulado | - | - | - | - |
| Total | 4.274.833 | 4.526.178 | - | 8.801.011 |

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes, de los años 2016 y 2015, se detalla a continuación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Otros activos no corrientes | 621.367 | 634.681 |
| | 621.367 | 634.681 |

Corresponde principalmente a los anticipos entregados para la compra un lote de terreno de 347 hectáreas ubicado en la Isla Mondragón del cantón Guayaquil, provincia del Guayas. La Compañía no ha podido explotar este activo porque se encuentra en proceso de transferencia del bien.

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | a) 538.483 | 9.661 |
| Otras Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas | Nota 18 2.089.666 | 1.239.666 |
| Sueldos por pagar | 38.697 | 22.174 |
| Otras cuentas por pagar | 21.000 | 71.000 |
| | 2.687.846 | 1.342.501 |

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Huzima S.A., Importadora Industrial Agrícola S.A. y Texcumar S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

| | <u>2016</u> | | Total |
|--|---------------------|---------------------|------------------|
| | Porción corriente | Porción largo plazo | |
| <u>Banco Bolivariano</u> | | | |
| Préstamo otorgado en agosto del 2014, con interés anual del 9.72% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto del 2017 | - | 247.644 | 247.644 |
| Total Banco Bolivariano | - | 247.644 | 247.644 |
| | | | |
| | Porción corriente | Porción largo plazo | Total |
| <u>Corporación Financiera Nacional</u> | | | |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2015, con interés anual del 8.77% en pagos trimestrales con vencimiento en noviembre del 2020 | 160.000 | 480.000 | 640.000 |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2015, con interés anual del 8.77% en pagos trimestrales con vencimiento en noviembre del 2018 | 733.333 | 733.333 | 1466.666 |
| Total Corporación Financiera Nacional | 893.333 | 1.213.333 | 2.106.666 |
| | | | |
| | Porción corriente | Porción largo plazo | Total |
| <u>Banco de Machala</u> | | | |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2016, con interés anual del 8,95% en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2020 | 91.122 | 324.878 | 416.000 |
| Total Banco de Machala | 91.122 | 324.878 | 416.000 |
| Sobregiro contable | a) 3.454.449 | - | 3.454.449 |
| TOTALES | 4.438.904 | 1.785.855 | 6.224.759 |

Garantías préstamo Banco Bolivariano.- Predios Sr. Isauro y Paklito Fajardo - *Calle Cuarta Sur y Carrea 11ava Este Mz. T-9 Solar No. 15, *Urbanización Unioro Mz. 10 Solar No.1-2-3-4-14, *Av. Arizaga y Los Sauces Mz. T-14 Solar No.1.

Garantías préstamo Corporación Financiera Nacional.- Camaronera Pesquera Marycielo Cía. Ltda. de 101,50 hectáreas ubicado en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Garantías préstamo Banco Machala.- Camaronera Pesquera Marycielo Cía. Ltda. de 400,00 hectáreas ubicado en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

- a) Corresponde a sobregiros contables debido a que los bancos Bolivariano y de Machala presentan cheques girados y no cobrados por un valor de US\$2.474.022 y US\$980.427 respectivamente, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (A Continuación...)

| | | <u>2015</u> | |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------|
| | Porción corriente | Porción largo plazo | Total |
| <u>Banco Bolivariano</u> | | | |
| Préstamo otorgado en agosto del 2014, con interés anual del 9.72% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto del 2017 | 343.268 | 247.644 | 590.912 |
| Total Banco Bolivariano | 343.268 | 247.644 | 590.912 |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2015, con interés anual del 8.77% en pagos trimestrales con vencimiento en noviembre del 2018 | 366.667 | 733.333 | 1.100.000 |
| Total Corporación Financiera Nacional | 526.667 | 1.373.333 | 1.900.000 |
| | | | |
| <u>Banco de Machala</u> | Porción corriente | Porción largo plazo | Total |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2015, con interés anual del 9.76% en pagos trimestrales con vencimiento en diciembre del 2016 | 500.000 | - | 500.000 |
| Total Banco de Machala | 500.000 | - | 500.000 |
| Sobregiro contable | 3.142.581 | - | 3.142.581 |
| TOTALES | 4.512.516 | 1.620.977 | 6.133.493 |

Garantías préstamo Banco Bolivariano.- Predios Sr. Isauro y Paklito Fajardo - *Calle Cuarta Sur y Carrea 11ava Este Mz. T-9 Solar No. 15, *Urbanización Unioro Mz. 10 Solar No.1-2-3-4-14, *Av. Arizaga y Los Sauces Mz. T-14 Solar No.1.

Garantías préstamo Corporación Financiera Nacional.- Camaronera Pesquera Marycielo Cía. Ltda. de 101,50 hectáreas ubicado en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Garantías préstamo Banco Machala.- Camaronera Pesquera Marycielo Cía. Ltda. de 400,00 hectáreas ubicado en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

- b) El monto aprobado fue de US\$2.200.000, de los cuáles al 31 de diciembre del 2015 desembolsaron el 50% y el saldo fue transferido en marzo del 2016.
- c) Corresponde a sobregiros contables debido a que los bancos Bolivariano y de Machala presentan cheques girados y no cobrados por un valor de US\$1.813.949 y US\$1.328.632 respectivamente, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | a) | 277.833 | 363.286 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | b) | 367.938 | 373.916 |
| Beneficios de ley a empleados | | 145.689 | 96.530 |
| Con el IESS | | 45.121 | 35.113 |
| Con la Administración Tributaria | c) | 29.401 | 105.031 |
| | | <u>865.982</u> | <u>973.876</u> |

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--|----------------|----------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Saldo inicial al 1 de enero | | 363.286 | 652.236 |
| Provisión del año | | 440.539 | 493.177 |
| Pagos | | (363.286) | (652.236) |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | | (162.706) | (129.891) |
| | | <u>277.833</u> | <u>363.286</u> |

Durante el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$157.870, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--|----------------|----------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Saldo inicial al 1 de enero | | 373.916 | 645.360 |
| Provisión del año | | 367.938 | 373.916 |
| Pagos | | (373.916) | (645.360) |
| | | <u>367.938</u> | <u>373.916</u> |

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------|--|---------------|----------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Retención fuente | | 18.700 | 90.567 |
| Retención Iva | | 10.701 | 14.464 |
| | | <u>29.401</u> | <u>105.031</u> |

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

| Largo Plazo | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--|----------------|---------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Jubilación patronal | | 91.500 | 61.557 |
| Indemnización por desahucio | | 47.594 | 32.168 |
| | | <u>139.094</u> | <u>93.725</u> |

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, fue el siguiente:

El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 61.557 | - |
| Provisión del año | 30.259 | 49.717 |
| Reducciones, liquidaciones | (10.746) | - |
| Ajustes | 4.046 | - |
| Pérdida reconocida en el ORI | 6.384 | 11.840 |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>91.500</u> | <u>61.557</u> |

El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 32.168 | - |
| Provisión del año | 14.521 | 25.902 |
| Pagos de beneficios | 4.900 | - |
| Ajustes | (6.023) | - |
| Pérdida reconocida en el ORI | 2.028 | 6.266 |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>47.594</u> | <u>32.168</u> |

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 es de US\$91.500 y US\$47.594 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$.) | 366 | 354 |
| Número de empleados | 196 | 161 |
| Tasa de descuento anual | 5,44% | 8,68% |
| Tasa de incremento de sueldo salarial (anual) | 1,64% | 3,94% |

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 5,44%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2016. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "**Suposiciones actuariales: tasa de descuento:** La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países donde no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

14. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estaba representada por 1.030.002 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

| | Nacionalidad | No. De acciones | Valor nominal | Participación en U\$\$ | % |
|----------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| Isauro De Jesús Fajardo Tinoco | Ecuatoriana | 326.100 | 1 | 326.100 | 31,66% |
| Jiorge Paklito Fajardo Tinoco | Ecuatoriana | 326.201 | 1 | 326.201 | 31,67% |
| Manuel Seoban Rojas Amari | Ecuatoriana | 326.201 | 1 | 326.201 | 31,67% |
| Jorge Manuel Valverde Huiracocha | Ecuatoriana | 51.500 | 1 | 51.500 | 5,00% |
| | | <u>1.030.002</u> | | <u>1.030.002</u> | <u>100%</u> |

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2016, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2015 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2016. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$1.692.197.